

发展农业旅游 解决“三农”问题初探

谷 雨

摘 要: 近年来,“三农”问题成为中央和各级地方政府关注的热点。本文围绕如何更好地解决“三农”问题,增加农民收入这一主题,通过分析和探讨农业的发展现状及其发展的制约因素后认为:在现实条件下,发展农业旅游无疑是一条有效的途径。文章在最后部分就如何合理布局旅游农业,作出了建议。

关键词: “三农”问题 农业旅游 农村剩余劳动力转移 旅游品牌建设

我国是一个农业人口占绝大多数的国家,全国 13 亿人口,近 60% 生活在农村。从 1997 年到 2002 年,全国农业人均纯收入的增幅已连续七年没有一年超过 5%,七年的年均增长率仅为 4%,相当于同期城镇居民收入年均增长幅度的一半。到 2003 年,农村居民与城镇居民收入的差距已经扩大到 1:3.24;这种状况如果持续下去,到 2020 年这个比例必将扩大到 1:7。与此对应的是,我国农业在 GDP 中的份额已下降到 15%,而农业就业的份额却仍然占到一半。农民问题的现实体现主要是土地问题和就业问题,农村经济中的一个突出问题是农民增收困难,农业的问题要得到有效解决,不仅需要发展高效优质农业,还需要从农业之外的其他产业中寻找出路。根据理论研究和国内外经验,要长期持续较快地增加农民收入,其基本途径是减少农民,不断将农村劳动力转向非农业产业。

农业旅游业是指以农业为基础和依托、农业和旅游业相结合的交叉型的新兴服务产业。农业旅游业由于自身具有带动性强、就业门槛相对较低等特点,使其有潜力在解决“三农”问题中发挥更大的作用。同时,农业旅游业需要进一步引导,提升认识高度和

重视程度,在社会经济总体发展框架下,将农村旅游的产业特点、发展规律与城乡统筹的各项工作有机结合起来,选择符合市场需求发展方向的具体形式,建立包含政府、企业、农户等要素在内的系统的动力机制,以促进其进一步快速发展。

一、我国农业旅游的发展现状

农业旅游是近几年提出的概念,它是以农业为依托,将农业生产活动与现代旅游业充分结合,具有旅游功能的新型农业。通过充分利用农业资源,实现第一产业向第三产业的延伸和第三产业向第一产业的渗透,形成以农业为主体,以旅游促农业的互动机制,具有旅游和农业的“双重效益”。农业旅游为旅游者提供乡间优美环境和大自然的动植物,供人们观赏,满足旅游者“求知”、“求新”、“求乐”、“求得一个美好的回忆”的愿望,达到精神享受的目的。我国农业旅游业的发展始于八十年代后期,深圳先后开办了荔枝节和采摘园,取得了较好的效益,此后各地纷纷效仿,开办了各具特色的观光农业项目。我国农业旅游业由此很快发展起来。

从发展的阶段上看,我国农业旅游业可以分为三种模式(见表 1)。

一、房地产企业土地增值税的计算

我国土地增值税,按照纳税人转让房地产取得的增值额,实行四级超率累进税率计算征收。增值额未超过扣除项目余额 50% 的部分,税率为 30%;超过扣除项目余额 50%,未超过 100% 的部分,税率为 40%;超过扣除项目余额 100%,未超过 200% 的部分,税率为 50%;超过扣除项目余额 200% 的部分,税率为 60%。同时,国家也相继制定出台了一系列配套管理措施和相应的税收优惠政策。若企业能运用这些优惠政策进行合理的筹划,可以降低土地增值税税收成本。

二、土地增值税对房地产企业的影响

按照现行税法的规定,实行四级超率累进税率核算土地增值税,房地产企业转让房地产取得的增值额越大,税率越高,应缴纳的税额也就越多。房地产企业就得在法律允许的范围内,对开发、经营、投资、理财等活动中事先规划和安排,充分利用税法提供的优惠政策及可选择的条款,最大限度获得利益,在纳税约束的市场环境下,实现企业利润最大化。

如何有效地将开发项目合理配置,从案例分析入手。例如:某房地产企业,2006 年 2 月开发一处经有权部门批准建造住宅,建筑面积 6.5 万平方米。为取得土地使用权支付土地价款 3500 万元,为开发土地和新建房及配套设施支付 7800 万元。开发费用按(取得土地使用权支付土地价款+房地产开发成本)×10%以内计算。若开发项目事先规划,设置两个备选方案,

方案一为:普通标准住宅比例占 70%;方案二:普通标准住宅比例占 30%;房屋总售价为 2 亿元。

方案一:房屋总售价 2 亿元,普通标准住宅比例占 70%,房屋售价 1.32 亿元。允许扣除的项目金额:土地成本+房地产开发成本+房地产开发费用+(土地成本+开发成本)×20%+税金 $\{[(3500+7800) \times 1.3] \times 70\% + 13200 \times 5.55\% = 11016$ 万元。普通标准住宅增值率 $\{[(收入 - 扣除项目金额) \div 扣除项目金额] \times 100\% = \{[(13200 - 11016) \div 11016] \times 100\% = 19.8\%$ 。未超过 20%,免征土地增值税。则应交土地增值税,计算增值率 $\{[(20000 - 13200) - \{[(3500+7800) \times 1.3] \times 30\% + 20000 - 13200 \times 5.55\%}] \div [(3500+7800) \times 1.3 \times 30\% + 20000 - 13200 \times 5.55\%] \times 100\% = 42\%$,不超过 50%,税率为 30%。应纳税额=增值额×适用税率-扣除项目金额×速算扣除系数 $= (6800 - 4784) \times 300\% = 605$ 万元;

方案二:房屋总售价 2 亿元。普通标准住宅比例占 30%,房屋售价 5650 万元,允许扣除的项目金额 $\{[(3500+7800) \times 1.3] \times 30\% + 5650 \times 5.55\% = 4710$ 万元。普通标准住宅增值率 $\{[(5650 - 4710) \div 4710] \times 100\% = 19.95\%$,未超过 20%,免征土地增值税。则应交土地增值税,计算增值率 $\{[(20000 - 5650) - \{[(3500+7800) \times 1.3] \times 70\% + 20000 - 5650 \times 5.55\%}] \div [(3500+7800) \times 1.3 \times 70\% + (20000 - 5650) \times 5.55\%] \times 100\% = 3571 \div 11079 \times 100\% = 29.55\%$,未超过 50%,税率未 30%。应纳

税额 $= 3271 \times 300\% = 981$ 万元。

在房屋总售价不变的条件下,方案一比方案二土地增值税少 376 万元。房地产销售所负担的主要是土地增值税和营业税,而土地增值税的征收实行超率累进税率,即房地产的增值率越高,所适用的税率也越高。土地增值税在建造的普通标准住宅增值率不超过 20% 的情况下可以免征。因此,企业可以增加扣除项目使得房地产的增值率不超过 20%,从而享受免征待遇。

三、土地增值税对房地产企业税后利润的影响

在房屋总售价一定的条件下,方案一与方案二在土地增值税的纳税额上有差异。因而,土地增值税是影响房地产企业税后利润的一个重要因素。方案一普通标准住宅比例占 70%,税后利润 $= (销售收入 - 开发成本 - 开发费用 - 税金) \times 67\% = (20000 - 11300 - 1130 - 1715) \times 67\% = 3922$ 万元,方案二普通标准住宅比例占 30%,税后利润 $= (20000 - 11300 - 1130 - 2091) \times 67\% = 3670$ 万元。

计算说明,该房地产公司按两种比例方案配置住宅的结构,普通标准住宅占比例大的税后利润增加了 252 万元 $(3922 - 3670)$ 。由于土地增值税的存在,就需要合理运用税收优惠政策,降低企业经营风险,快速回收资金。合理调整商品房供给结构,满足不同收入水平消费者的需要。从长远看,对房地产企业持续、稳定、发展也是有益的。

(作者单位:昆明怡泰房地产开发有限公司)

表 1 观光农业旅游发展的阶段模式

阶段模式	发展阶段	旅游主题	主导者	市场
自发式	早期自发形成的旅游萌芽阶段	不明确,仅作为休闲调剂	个人或 小群体	供求关系模糊 个人需要导向
自主式	初级经营阶段	有一定的主题和 活动安排	中小旅游社 主动参与经营	以短期盈利为目的 产品导向
开发式	成熟经营阶段	有明确的主题和系列活 动策划	大型 旅游) 企 业集团开发与 经营管理	以长期投资收益为目的 项目投资导向

资料来源:舒伯阳,1997

从地域分布上看,我国农业旅游业可以分为两种模式(见表2)。

表 2 观光农业旅游开发的地域模式

模式	区位及目标市场	特点	管理形式
依托自然型	距大中城市 20 公里以外,但交通便利 以多个大城市为目标城市	农业基础较好,地貌类型齐全 以独立完整的农业自然景观单位为依托 范围广阔,6 平方公里左右	基本保留原有的农村各级组织 分散管理 接近原生自然
依托城市型	距大中城市 10 公里之内 以一个大中城市为目标市场	借助一定的农业基础 主要通过人工构造农业景观,以某一大中城市为依托 范围较小,<2 平方公里	独立封闭的行政组织 集中管理 更接近人工主题公园

纵观我国农业旅游的发展,主要呈以下特点:

(一) 从需求角度看,我国农业旅游市场需求旺盛,发展潜力巨大。随着我国经济的快速发展,旅游已逐渐成为人们生活方式的一部分,以休闲为主题的经济逐渐兴起,人们旅游消费的观念和消费方式正悄然发生变化。人们在旅游活动中更加注重亲身的体验、参与,更加注重环境的要求,这种需求为广大农村蓬勃兴起的农业旅游项目提供了巨大的市场空间。

(二) 从供给角度看,我国农业旅游产品开发的资源类型多样且开发成本较低。

我国有着几千年的农业文明史,广大农村的不同地域也形成了各具特色的农耕文化、民风习俗,加之我国农村幅员辽阔、物产丰富,为我国开展各种形式的农业旅游活动奠定了深厚的资源基础。目前,我国农业旅游主要有观光型、休闲度假型、农事活动参与型、科普教育型、民俗文化型等多种形式,很多项目把自然景观和人文活动有机地结合起来,使广大游客在享受大自然的同时,满足了现代社会人们求新、求异、求知的心理诉求。

(三) 从地域分布看,农业旅游项目广布全国,主要分布在城市周边地区。

从目前开展农业旅游活动的地域分布看,我国大部分的农业旅游项目都依托城市居民这一重要客源市场,与开展城市周边游等项活动相结合,旅游形式也多为一日游、二日游等具有城市周边游性质的活动,并以城市为中心逐渐形成环城市旅游带。

(四) 从消费档次看,以中低档次消费为主。

与其他类型的旅游项目比较,农业旅游项目具有相对成本低、投资较少、经营灵活的特点,从所提供的旅游产品来看,价位则以中低档次为主。

(五) 从发展阶段看,尚处于发展的初期阶段。

我国农业旅游的发展虽然历经了从农民自发组织起来开展“农家乐”等旅游活动,到将农业与观光活动相结合的各种农业园区的建设,从农业旅游经营单位等客上门到主动促销宣传,从无序经营到通过政府整合资源、有组织地宣传推介等许多令人振奋

的变化,但从游客出游的动机、消费档次以及项目开发建设水平看,我国的农业旅游发展尚没有达到比较成熟的阶段,管理体制、培训机制尚不成熟。基层员工多来自当地农民,没有经过正规的培养,这导致了整体文化底蕴不高、服务意识不够、专业技能不强,远未达到专业旅游行业所需的服务水准。

二、农业旅游对解决“三农”问题的现实意义

“农业旅游”的蓬勃发展促进了广大农民的增收,解决了广大农村闲散劳动力的安置问题,促进了我国农村整体环境面貌和农民整体素质的改变,无论从提高其产生的经济效益、社会效益、环境效益等方面都具有重要的作用。

(一) 增加了农民收入,有效地促进了农业产业链的延伸和新产业面的形成,加快了农民致富的步伐。

农业旅游项目的开发,充分利用了原有的农业产业资源和农村民俗文化资源,既减少了传统旅游资源开发对生态环境的破坏对资源的消耗,又充分挖掘和利用了当地资源,实现了农业和旅游业之间产业链的延伸。农业旅游的开展不但带动了农村道路的建设、运输业的发展、农副产品和手工艺品的销售、餐饮业的发展,更重要的是通过旅游业的发展带来的人流、物流、资金流、信息流,为当地相关产业的发展创造了更多的机会。

(二) 解决了农村剩余劳动力的就业问题。

据世界旅游组织测算,旅游业每直接收入 1 元,相关行业就可增收 4.3 元;旅游业每直接就业 1 人,社会就可新增 5 个就业机会。2001 年,我国旅游业仅吸纳间接从业人员就接近 3000 万人。我国农村大量剩余劳动力滞留在农业领域,使本来就很不高的农业劳动生产率更难以得到提高,甚至进一步降低。旅游农业的发展有利于扩大农产品的销售市场,带动相关产业的发展,缓解农民就业压力。

托达罗理论认为农业和农村的发展本身就是发展的目标,消除发展中国家的二元经济结构不是主要依靠农村人口不断流入城市,而是发展农村,使工农差别和城乡差别不断缩小,最终使二元性消失。解决我国农村剩余劳动力问题的途径也应该是发展农村,实现农村现代化。而农业旅游业的发展正应了托达罗理论,经能在最大限度上发挥农村的资源和技术优势,化其原有的相对劣势为优势,在一定程度上可以减缓日益严重的民工流,减缓城市接收农村剩余劳动力就业的压力。农业旅游项目的开展扩大了农产品的销售市场,带动了相关产业的发展,这也间接扩大了农村的就业面。此外,很多农民在农忙时种田,农闲时开展多种形式的“农家乐”项目,亦农亦旅,有效地解决了广大农村剩余劳动力的就业问题,同时也有利于促进广大农村的社会繁荣和稳定。

(三) 促进了农村环境面貌的变化。

只要城乡收入的差距不缩小,城乡消费的结构就不可能发生根本性的变化,城市生产结构与农村消费结构的矛盾就不可能消除,经济也就不可能协同发展,社会也不可能有什么质的变化,农村劳动力转移也必将受到制约。因此,短时期内城乡差距不可能缩小,城乡矛盾和摩擦也将继续存在。而在农业旅游的开发过程中,为吸引游客,广大农村会十分注重对自然环境和生态环境的保护。农村的各项基础设施建设逐步得到完善,环境卫生得到极大改观,农民的生活水平得到提高;更深层的意义是农民的市场意识增强了,观念得到了转变,自身的素质也得到了提升。从这个意义上讲,农业旅游项目的开展,在一定程度上能缩短农村和城市之间的距离,从而能有力地促进城乡一体化的发展。

(四) 进一步挖掘和保护当地文化,丰富我国旅游产品的类型和内涵。

我国广大农村几千年来形成的农耕文化、民俗文化是我国古老文明的重要组成部分,也是发展农业旅游可资利用的最珍贵的旅游资源。农业旅游项目的开发为充分挖掘和利用这些宝贵资源提供了可能。很多旅游项目通过深入挖掘和对当地民俗、文化的开发利用,使旅游产品的类型不断增加,也为游客出游提供了更多的选择。

三、农业旅游的制约因素

我国农业旅游起步较晚,发展历史较短,尽管农业旅游业在

短期内得到了迅猛发展,并且有很乐观的前景,但它毕竟还处于探索发展阶段,在实际操作过程中存在诸多制约因素。总结起来,可作如下概括:

(一) 农业旅游尚处于自发无序发展阶段,没有形成规模经营和知名品牌

其一,对农业旅游的认识存在偏差。目前,社会上对农业旅游可能给经济发展产生的积极作用和农业旅游迅猛发展的态势缺乏足够的认识。一些拥有农业旅游项目的地方领导层对农业旅游重视不够,大多将农业旅游作为一种副业和一种标志,而不是当作一个新的经济增长点,因而对其指导和支持的力度不能满足需要。经营者也对该行业可能带来的收益缺乏了解,热情不够。

其二,缺乏专门的法律、法规规范。我国至今尚未制定关于农业旅游的专门的法律法规。因此,农业旅游的准入机制,政府对该行业的职责,经营者和游客的权利和义务等都缺乏衡量的准绳。很多地区农业旅游项目的开展处于盲目上马、任意开发而又缺乏组织和监管的半混乱状态。

其三,该行业服务人员的观念和素质跟不上农业旅游的需要。长期被小农意识束缚的农民满足于将农业旅游当作兼职和副业,缺乏竞争意识,他们没有将这一产业做大做强激情和动力。同时,由村民直接兼任或转化的服务人员,无论是业务素质还是道德素质都很有限。他们无法确切了解游客回归大自然,向往田园之乐的愿望和需求,更无法调动和显示地方特色满足之意愿。他们只能采用粗放的服务模式,提供最基本的、最初级的服务。此外,少数人员为短期利益驱使,蒙客、宰客,这些行为也损害了当地农业旅游的声音和竞争力。

其四,我国农业旅游以“农家乐”的形式最为普遍。而“农家乐”的发展近乎泛滥,几乎凡是有公路的地方都有“农家乐”,大都以农户为单位独自经营,粗放经营,规模极小,基础设施落后,旅游产品质量偏低。由于农业旅游资源所处的地域多为经济、教育欠发达地区,大多数农村地区的旅游环境特别是接待设施的卫生标准较差,公共设施不完善,这也在一定程度上影响旅游环境和可进入性,农业旅游品质无法提升。同时,也缺乏统一的规划和指导,缺乏相互之间的协调和配合,各自为战,恶性竞争,缺乏个体特色,无法形成规模经济,无法形成竞争力,无法树立起自己的品牌。

(二) 与农业、农村的特点相脱节,资源利用不合理

农业旅游只有立足于传统农业的生产方式和农村的生活方式,立足于当地独特的文化和习俗,立足与和城市的相异之处,才会有吸引力和广阔的市场前景。而我国农业旅游普遍是以传统的形式反映现代化。例如,农业科技游园、生态观光游园,以及体现农村的发展变化和现代化进程的新农村游等。这种市场定位无法持久地唤起对那些已使游客厌倦了的冰冷的钢筋水泥城堡的兴趣。同时,对农业、农村传统文化和特色的挖掘不够,没有将传统融入农业旅游服务中,也使服务显得雷同和缺少特色。

此外,各地开展的农业旅游活动,绝大多数是以农业观光休闲为主,而真正体验农村乡俗民情、普及农业科技知识的旅游项目并没有充分开展。这对丰富的农业旅游资源来说是一种浪费。为了获取经济利益,不顾后果地过度开发,严重破坏了当地的文化自然资源,商品化,庸俗化,导致农业旅游被机械的舞台化,长此以往,将会造成不利的结果。

四、解决“三农”问题,合理布局农业旅游对策

在解决“三农”问题、开发农业旅游中表现出来的巨大潜能和暴露出来的局限性,要求人们调整思路,合理布局农业旅游,以求长期持久地得到发展。为切实发挥农业旅游在城乡统筹中的特殊作用,我们不仅要遵循旅游业自身发展的规律,更要从我国城乡统筹工作的实际出发,对农业旅游予以政策和技术上的支持。具体可体现在以下几个方面:

(一) 充分发挥政府职能,搭建农业旅游发展平台

城乡统筹工作赋予农业旅游新的使命和现实意义。在现阶段发挥农业旅游的特殊作用,实现农业旅游的可持续发展,离不开政府的参与、引导和规制,这就需要充分发挥政府职能,搭建农业

旅游发展平台。政府职能的发挥主要体现在以下三个方面:

1. 在一些经济落后但资源丰富,具有开发可行性地区,实施政府主导型战略。政府可通过当地基础设施建设、组织乡村节庆活动或其他方式直接参与农业旅游发展。

2. 通过制定倾斜性的农业旅游发展政策,包括财政、税收、就业政策等,引导、扶持和促进农业旅游的发展。

3. 发挥政府的行政管理职能,对农业旅游发展进行合理规制,为农业旅游提供一个公平、有序和健康的市场环境,防止旅游开发中为获取短期经济效益而破坏农业生态环境或其他损害农业可持续发展行为的发生。

(二) 正确分析各参与方的职能与利益,探索农业旅游合理开发模式

借鉴国内外相关旅游发展的成功经验,并结合我国农村现状,在农业旅游发展之初,政府要发挥主导作用,搭建农业旅游发展平台。但为了达到城乡协调发展,缩小城乡差距,必须注重农业社区和农户的参与,使农民真正成为农业旅游开发的受益者。由于发展初期农业旅游产品开发所需资金相对较少,对配套设施要求不高,因此其进入壁垒较低,社区和农户参与农业旅游开发不仅可行,而且通过社区和农户全面参与旅游开发,既解决了我国目前开发资金不足的难题,又可增加农民直接收益,防止旅游开发中的“返贫”现象。为了解决资金瓶颈及农业旅游开发后的经营管理问题,可以允许并鼓励企业、农业旅游管理部门等参与农业旅游的开发和经营管理,并按照约定比例分配利益。其次,在发展旅游农业过程中,必须重视对环境的保护和资源的可持续利用,切忌建造过多的人文景观,使环境和设施过于人工化、商业化,必须巧妙利用现有的各种资源以免再延续以往“先污染,后治理”的发展老路,这样才能真正实现整合资源、合理利用、有效开发、健康发展的目的。这是发展农业旅游的前提。

(三) 注重农业旅游产品创新,以特色促进品牌建设

特色是旅游之魂。要发挥农业旅游在城乡统筹中的特殊作用,就必须改变产品雷同的现状,坚持以特色取胜。特色一方面来源于自身资源的禀赋和项目建设的创意,另一方面也来自于旅游产品所体现的当地文化。旅游吸引物是旅游者选择目的地的决定性因素,旅游吸引物蕴涵于自然环境和人类社会,代表着我国各地旅游地的特色,代表着不同民族的文化传统。农业旅游资源中蕴藏着丰富悠久的文化遗产和历史文化价值,是开展具有特色旅游活动的理想之地。应避免盲目开发,开发的产品应有鲜明的地方特色,以避免造成资源的浪费。这要求,旅游农业开发建设上应遵循朴素、自然、协调的基本原则,切忌大兴土木,人造景观,因为这不仅脱离了旅游农业的内涵,而且还破坏了当地的资源,更不能不对当地的农村资源优势和风土人情进行认真的调查研究,而实行简单的“拿来主义”,生搬硬套,必须结合实际,因地制宜,突出“农”字特色,坚持用“特色”树立起旅游农业的良好形象。树立服务意识,对从事农业旅游开发和经营活动的企业或个人进行业务指导和培训。借鉴各国发展之经验,可将农业旅游与生态旅游、文化旅游等其他旅游产品相结合,深入挖掘我国农业旅游产品的文化内涵和资源特色,以特色提升产品的吸引力和竞争力,以品牌提高旅游者重游率。

(四) 城乡统筹发展,全方位提升产业品位

1. 在现阶段仍要以城市为中心,通过城市带动乡村,从而达到城乡统筹发展。根据对农业旅游发展可行性研究,应加强农业旅游项目的论证和专业规划,选择在可进入性好、资源有吸引力、客源有保证的农村开展,并与城市、城郊旅游相互促进,协调发展。只有两者并重,才能真正满足游客体验、参与的消费需求,也才能更深层次地挖掘潜在的农业资源。

2. 延伸农业旅游产业链,形成农业旅游产业化,提高当地经济收益。当前,我国农业旅游服务停留在较低档次,主要以门票收入作为主要收益。其实,农业旅游业的经济收益还是有很大潜力。我国农业旅游的产业链普遍较短、较简单,有很大的延伸空间。延伸产业链,增加服务种类,提高服务水平,以增加服务增加值,从而

浅谈现实经济中的期权

赵 越

摘 要: 期权是一种收益无限, 损失有限的投资。现实经济中有各种各样的期权, 投资者应引入期权观念, 更好地利用期权来获得超额收益。风险投资对风险投资家来说是一种期权, 我们的国有企业投资者也应学习风险投资家, 好好利用这种选择权来获得超额收益。

关键词: 期权 分类 风险投资 观念引入

期权 (OPTION) 也称选择权, 是一种契约, 其持有人 (买方) 以现在交付一定的权利金为代价, 获得在未来一段时间内 (或未来某一特定日期) 以一定价格向对方购买或出售一定的特定标的物的权利, 但没有义务。如果未来形势变化有利于买方, 则其持有人行使期权, 获得超额利润; 若未来形势变化不利于买方, 则其持有人放弃期权, 只损失一笔权利金。可见, 期权是一种收益无限, 损失有限的投资。

期权作为一种衍生金融工具, 七十年代产生于西方, 在 1973 年 布莱克——斯科尔斯 "期权定价模型 (OPM)" 建立后开始得到日新月异的发展, 各种金融衍生工具层出不穷, OPM 也在原来基础上出现十多个变种, 用以处理不同类型的期权交易和类似行为。发展至今, 期权已经具有丰富的内涵和日益复杂的交易技巧, 不仅被应用于金融工程, 也被运用于投资、保险、理财等领域, 现实经济中也存在多种类型的期权, 投资者应注意引入期权观念, 更好地利用期权来获得超额收益。

一、现实经济中期权的分类

期权按不同的标准可以有不同的分类, 如期权最基本的分类为看涨期权和看跌期权; 按行使期权的时间规定划分, 可以分为欧式期权和美式期权; 按期权标的资产的类型划分, 可以分为股票期权、股指期货期权、外汇期权、债务工具期权、商品期权和期货合约期权等。

但现实经济中, 还有两种期权的分类方法:

(一) 按购买期权是否支付权利金划分, 可以分为付费的期权和不付费的期权

两种

一般情况下, 购买期权时都要支付一定的权利金, 这种期权可以称为付费的期权, 如一般的看涨期权, 期权买方事先支付一定的权利金, 从而有权利在未来某一特定时期或确定的时间以某一确定的价格购买标的资产, 当未来标的资产的市场价格高于期权价格时, 看涨期权持有者可以以期权价格买入标的资产再以市场价格卖出, 从而获得超额利润; 当未来标的资产的市场价格低于期权价格时, 看涨期权持有者可以放弃期权, 只损失一笔权利金。

还有一种特殊的情况, 即有的人有一种可以获得超额利润的选择权, 但没有支付相应的权利金, 如农民卖粮, 国家以一定的价格对农民的粮食敞开收购, 当市场价格低于国家收购价格时, 农民卖粮给国家, 能获得高于市场价格的超额收益; 如果市场价格高于国家收购价格, 则农民卖粮给市场, 农民又能获得高于收购价格的超额收益。而农民获得的这种选择权, 事先并没有支付任何权利金。

(二) 按是否有明确的期权合同来划分, 可以分为显性期权和隐性期权两种

股票期权、股指期货期权、外汇期权等一般都是事先支付一定的权利金, 买卖双方签订一定的期权合同, 到时由期权买方选择行使或放弃期权, 这种期权一般都是显性的, 买卖双方有期权合同约定, 双方也都能按期权交易规则来办事。

还有一种期权为隐性期权, 双方没有期权合同约定, 也可不必按期权交易规则来办事, 但一方有选择权。如上述所称的农民卖粮, 农民与国家之间并没有明确的期

权合同, 只不过农民有卖粮的选择权而已。

(三) 这两种分类的重要性

现实经济中期权的这两种分类比常规的分类更为重要, 分清付费期权和不付费期权、显性期权和隐性期权, 可以使投资者在投资中更加注意上述的不付费期权和隐性期权, 引入期权观念, 时刻注意利用多种多样的期权获得超额收益。

二、风险投资是一种付费的隐性期权

风险投资是指风险投资家以获取股利与资本收益为目的, 出资协助具有专门科技知识而没有自有资金的创业者进行创业, 并承担创业阶段失败风险的高风险高收益的投资。

对风险投资家来说, 风险投资是一种期权。这是因为, 当风险投资家根据主客观的评价选定一家风险企业后会投入一定资金, 参与一定的管理与风险企业共同创业, 风险投资家有选择是否退出、何时退出、以什么方式退出的权利, 这种权利可能会使风险投资家获得超额收益: 如果经过创业之后风险企业发展较好, 风险投资家既可以获得创业期间的股利收益, 又可以选择在合适的时机以高于初始投资的价格退出 (风险企业上市或寻求被兼并), 获得超额利润; 如果创业的结果是风险投资失败, 则风险投资家可以选择另一种退出方式, 即在合适的时机将该公司破产或以低于初始投资的价格寻求兼并, 风险投资家损失的最多是被看作权利金的初始投资。所以说风险投资对风险投资家来说是一种期权。

对风险投资家来说, 风险投资是一种付费期权。因为风险投资家选定风险企业

达到增加经济收益的目的。

3. 提高服务人员素质, 提高服务质量。具体起来概括以下几点:

其一是, 加强对从事农业旅游业的服务单位和个人的管理, 实行资格认证制度, 定期检查, 淘汰不合格的人员和单位。

其二是, 实行服务专业化。如果能够充分发掘当地农业旅游潜力, 则一年四季都有旅游价值, 完全有条件实现部分服务人员脱产, 实行服务专业化以提高服务质量。

其三是, 对服务人员和服务单位的负责人定期进行培训, 提高其业务素质 and 道德素质。

五、结论

解决 "三农" 问题是一项长期的历史任务和系统的民心工程, 农业旅游为解决 "三农" 问题提供了新思路。它应当是建立在良好的生态环境、独特的田园景观、传统农业文明和现代农业技术基础上内涵深厚的一种特殊的旅游形式。由此, 农业旅游必须走多层次开发

的道路。通过营造独特的田园生态环境氛围, 挖掘深厚的传统农业民俗文化内涵, 才能开发出参与性强、适应面广、个性突出、产品生命周期长的农业旅游项目, 使我国的农业旅游真正朝着高起点、规范化和可持续发展的方向健康发展。唯有此, 才能真正达到通过它巩固、发展农业的基础性地位, 使农民有稳定、持久收入的目的。

参考文献:

- 【1】李锋 赖勇 中国观光旅游农业发展探析 [J] 湖南农业大学学报 2005 9
- 【2】吕化周 论农业文化的开发和利用 [J] 洛阳大学学报 2002 3
- 【3】王贵军 郭盛晖 论农业旅游企业的人力资源现状与人才培养对策 科技情报开发与经济 2006 年第 16 卷 第 11 期
- 【4】舒伯阳 中国观光农业旅游的现状分析与前景展望 [J] 旅游学刊 1997 9
- 【5】刘德谦 张广瑞 宋瑞 《2003-2005 年中国旅游发展: 分析与预测》[M] 社会科学文献出版社 2005 年

(作者单位: 厦门大学经济学院财政系办公室)